

ITALMOTOR S.A.

Quito - Ecuador

Quito, 30 de noviembre del 2001

Señor doctor

Rafael Antonio Pino Rubira

Guayaquil

De mis consideraciones:

Cúmplame llevar a su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía ITALMOTOR S.A., en su sesión celebrada el día hoy, reeligió a usted VICEPRESIDENTE de la compañía por el período de UN AÑO, previsto en el estatuto social.

En virtud de tal designación le corresponde a usted subrogar al Presidente de la compañía en caso de falta, ausencia o impedimento de éste, debiendo actuar en este sólo caso, con las mismas atribuciones; y, además, ejercer la representación legal de la compañía, tanto en lo judicial como en lo extrajudicial, actuando conjuntamente con el Gerente General o con uno cualquiera de los Directores Titulares, conforme a lo dispuesto en el literal b) del artículo del artículo noveno y artículo trigésimo del estatuto social.

Sus atribuciones constan en la escritura pública de reforma integral y codificación del estatuto, que autorizó el Notario Décimo Séptimo de Guayaquil, Abogado Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, el 8 de marzo de 1989, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 5 de mayo de 1989.

La compañía ITALMOTOR S.A. se constituyó mediante escritura pública que autorizó el Notario Sexto de Quito, doctor Cristóbal Guarderas el 27 de abril de 1964, inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 11 de mayo de 1964.

Muy atentamente,

ITALMOTOR S.A.

Dr. Fernando Alarcón Sáenz
SECRETARIO DE LA SESION

ACEPTO el nombramiento de VICEPRESIDENTE de la compañía ITALMOTOR S.A. - Guayaquil, 30 de noviembre del 2001 -

Dr. Rafael Antonio Pino Rubira

CC. # 090354368-4

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 7243 del Registro de Nombramientos Torno 133

Quito, a 24 SET 2002



Dr. RAUL GARCIA SECARRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO